

东营市
东营高铁片区综合开发基础设施配套项目（一期）
实施方案

项目单位：东营市城发市政工程有限公司

主管部门：东营市城市建设发展集团有限公司

财政部门：东营市财政局

2026年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营高铁片区综合开发基础设施配套项目（一期）

（二）立项单位

立项单位名称：东营市城发市政工程有限公司

项目单位简介

东营市城发市政工程有限公司成立于 2016 年 03 月 04 日，注册地位于山东省东营市东营区府前大街 92 号 205 室，法定代表人为王强。经营范围包括：许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；路基路面养护作业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理；物业管理；市政设施管理；广告设计、代理；广告制作；广告发布；办公服务；图文设计制作。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（三）项目规划审批

2025 年 12 月 4 日，东营市行政审批服务局出具了《关于东营高铁片区综合开发基础设施配套项目（一期）的核准意见》东审批投资〔2025〕172 号。

项目代码：2511-370500-89-01-509159

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容包括枢纽配套电力工程、东营南站区域供暖配套工程、下穿铁路 U 型框及配套管网工程、片区北综合管网及配套工程、片区雨污泵站及配套工程、站前广场西地块地下基础配套工程。

（1）枢纽配套电力工程。

为满足当前高铁广场项目用电需求，通过在建 110kV 创业园站、35kV 辛集站各接出一路 10kV 电源，全长 29.44 公里。其中架空绝缘导线 23.1 公里；电力电缆 6.34 公里；全线共设钢管杆 20 基，水泥杆 131 基。

（2）东营南站区域供暖配套工程。

热力管线全长 7.3 公里，其中新建主管线采用管径 DN450，长度 6.5 公里；支线采用管径 DN350 与 DN100，长度 1.8 公里，同步建设其他配套设施。

（3）下穿铁路 U 型框及配套管网工程。

新建下穿德大黄大铁路 U 框长度 351.07 米，配套建设给水、污水、热力、电力、通信管网工程，排水泵站 1 处。

（4）片区北综合管网及配套工程。

建设雨水管线 11000 米，给水管线 7565 米，污水管线 3050 米，电力线路 12924 米，通信线路 6462 米；配套建设道路 4.858

公里。

（5）片区雨污泵站及配套工程。

建设片区污、雨等外排通道工程，雨水管线 3580 米、污水管线 1860 米。一是于庐山路（站前大道-广蒲河）敷设雨水管线 1260 米、污水管线 700 米；二是于场北四路（西一路-庐山路）敷设雨水管线 2320 米、污水管线 1160 米；合建雨、污提升泵站 1 处。

（6）站前广场西地块地下基础配套工程。

地下基础工程总建筑面积 14660 平方米，预留后期接续建设条件。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 3 月至 2027 年 2 月，目前立项等前期手续已完成，正在进行开工准备工作。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》
2. 国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》
3. 建筑工程按当地询价估列

4. 《项目可行性研究报告》

(二) 资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中，项目单位自有资金 20,802.92 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 60,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	100,802.92	100.00%	
一、资本金	20,802.92	20.64%	
(一) 自有资金	20,802.92	20.64%	
(二) 专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券	-	-	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	80,000.00	79.36%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	20,000.00	19.84%	
(三) 后续拟发行专项债券	60,000.00	59.52%	
(四) 银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 100802.92 万元，项目资本金暂未到位。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	284,135.46	0.00	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18
经营活动支出	B	49,752.16	0.00	1,612.32	1,614.68	1,617.11	1,619.62	1,622.20	1,624.85
支付的各项税费	C	29,451.68	0.00	974.39	973.77	973.13	972.48	971.80	971.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	204,931.61	-	6,884.47	6,882.73	6,880.94	6,879.09	6,877.19	6,875.23
二、投资活动产生的现金	—	0.00							
建设成本支出	E	100,452.92	97,452.92	3,000.00					-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-100,452.92	-97,452.92	-3,000.00	0.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00							
资本金 (自有资金)	H	20,802.92	17,802.92	3,000.00					-
专项债券	I	80,000.00	80,000.00			-			-
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	80,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-			
支付债券利息	M	84,000.00	350.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-63,197.08	97,452.92	200.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00
四、期初现金	P	0.00		-	4,084.47	8,167.20	12,248.13	16,327.22	20,404.41
期内现金变动	Q=D+G+O	41,281.61	0.00	4,084.47	4,082.73	4,080.94	4,079.09	4,077.19	4,075.23
五、期末现金	R=P+Q	41,281.61	-	4,084.47	8,167.20	12,248.13	16,327.22	20,404.41	24,479.64

(续表一)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产								
经营活动收入	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18
经营活动支出	1,627.59	1,630.40	1,633.31	1,636.30	1,639.38	1,642.55	1,645.81	1,649.18
支付的各项税	970.38	969.64	968.88	968.10	967.29	966.45	965.60	964.71
经营活动现金	6,873.21	6,871.13	6,868.99	6,866.79	6,864.52	6,862.18	6,859.77	6,857.29
二、投资活动产								
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产								
资本金(自有资	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款								
支付债券利息	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
支付银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
融资活动现金	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00
四、期初现金	24,479.64	28,552.85	32,623.99	36,692.98	40,759.77	44,824.29	48,886.47	52,946.25
期内现金变动	4,073.21	4,071.13	4,068.99	4,066.79	4,064.52	4,062.18	4,059.77	4,057.29
五、期末现金	28,552.85	32,623.99	36,692.98	40,759.77	44,824.29	48,886.47	52,946.25	57,003.54

(续表二)

项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动								
经营活动收入	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18
经营活动支出	1,652.64	1,656.21	1,659.89	1,663.68	1,667.58	1,671.59	1,675.73	1,679.99
支付的各项税	963.80	989.51	989.34	989.17	988.99	988.81	988.62	988.43
经营活动现金	6,854.74	6,825.46	6,821.95	6,818.34	6,814.61	6,810.78	6,806.83	6,802.76
二、投资活动								
建设成本支出								
流动资金支出								
投资活动现金								
三、融资活动								
资本金(自有资								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金					-			
偿还银行借款								
支付债券利息	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
支付银行借款								
融资活动现金	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00
四、期初现金	57,003.54	61,058.27	65,083.74	69,105.69	73,124.03	77,138.64	81,149.42	85,156.24
期内现金变动	4,054.74	4,025.46	4,021.95	4,018.34	4,014.61	4,010.78	4,006.83	4,002.76
五、期末现金	61,058.27	65,083.74	69,105.69	73,124.03	77,138.64	81,149.42	85,156.24	89,159.00

(续表三)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产								
经营活动收入	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18	9,471.18
经营活动支出	1,684.38	1,688.90	1,693.56	1,698.36	1,703.30	1,708.39	1,713.63	1,719.03
支付的各项税	988.23	988.03	987.82	987.60	987.38	987.15	986.91	1,074.17
经营活动现金	6,798.57	6,794.25	6,789.80	6,785.22	6,780.50	6,775.65	6,770.64	6,677.99
二、投资活动产								
建设成本支出								
流动资金支出								
投资活动现金								
三、融资活动产								
资本金(自有资								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金								80,000.00
偿还银行借款								
支付债券利息	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,450.00
支付银行借款								
融资活动现金	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-2,800.00	-82,450.00
四、期初现金	89,159.00	93,157.57	97,151.81	101,141.62	105,126.84	109,107.34	113,082.99	117,053.63
期内现金变动	3,998.57	3,994.25	3,989.80	3,985.22	3,980.50	3,975.65	3,970.64	-75,772.01
五、期末现金	93,157.57	97,151.81	101,141.62	105,126.84	109,107.34	113,082.99	117,053.63	41,281.61

（二）应付本息情况

1、专项债券

项目本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；后续拟发行专项债券 60,000.00 万元，2026 年下半年拟发行，假设债券期限均为 30 年，利率为 3.5%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年		80,000.00		80,000.00	3.50%	350.00	350.00
2027 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2028 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2029 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2030 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2031 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2032 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2033 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2034 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2035 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2036 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2037 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2038 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2039 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2040 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2041 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2042 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2043 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2044 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2045 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2046 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2047 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2048 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2049 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2050 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2051 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2052 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2053 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2054 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2055 年	80,000.00			80,000.00	3.50%	2,800.00	2,800.00
2056 年	80,000.00		80,000.00	0.00	3.50%	2,450.00	82,450.00
合计	-	80,000.00	80,000.00			84,000.00	164,000.00

(三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 204,931.61 万元，融资本息合计 164,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.25。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

1. 工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2. 工程事故产生的风险

工程事故是由施工阶段中一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

（二）与项目收益相关的风险

1. 收入变动风险

收入变动风险是指项目完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是用户减少、收费

政策变化等带来的收入减少，影响项目年度收入规模，偿债能力减弱。

2. 支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现维护支出过大，人员增加导致管理费用较预测值变大等，影响还本付息。

3. 自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的建设过程和经营造成的影响以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括火灾风险、洪水风险等。

4. 利率波动风险

在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

本项目主管部门为东营市城市建设发展集团有限公司，项目单位为东营市城发市政工程有限公司，本期拟申请专项

债券 20000 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、项目总体绩效目标

项目总体绩效目标表

项目名称	东营高铁片区综合开发基础设施配套项目（一期）			
总体目标	按期完成枢纽配套电力、供暖配套、下穿铁路 U 型框及配套管网等六大类基础设施建设，满足高铁片区用电、供暖、排水等需求，提升片区综合承载能力，保障设施安全稳定运行，获得园区用户高度认可			
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	成本指标	经济成本指标	总成本	≤100803 万元
		分项成本 1：厂房、土建、安装	≤5000 万元	
		单位成本 1：厂房、土建、安装	≤3000 元 /m²	
	产出指标	数量指标	电力工程建设长度	≥29.44 公里（架空绝缘导线≥23.1 公里、电力电缆≥6.34 公里）
			钢管杆建设数量	≥20 基
			水泥杆建设数量	≥131 基
			供暖配套工程建设长度	≥7.3 公里（主管线≥6.5 公里、支线≥1.8 公里）
			下穿铁路 U 型框建设长度	≥351.07 米
			排水泵站建设数量	≥1 处
			片区北综合管网各分项长度	雨水工程≥11000 米、给水工程≥7565 米、污水工程≥3050 米、电力工程≥12924 米、通信工程≥6462 米
			片区北配套道路工程长度	≥4.858 公里
			片区雨污泵站及配套工程各分项长度	雨水工程≥3580 米、污水工程≥1860 米
			雨污提升泵站建设数量	≥1 处
			地下基础工程总建筑面积	≥14660 m²
		质量指标	项目完工验收合格	100%

		时效指标	率	
			项目按计划开工率	≥80%
	效益指标	经济效益指标	项目按计划完工率 (12 个月工期)	≥80%
			净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数	符合相关融资要求
		社会效益指标	项目综合利用率	≥80%
			安全施工事故率	0%
			设施正常运转率	100%
		可持续影响指标	节能效果	显著
	满意度指标	服务对象满意度指标	园区用户满意度	≥90%

2、2026 年项目绩效目标

2026 年项目绩效目标表

绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	成本指标	经济成本指标	2026 年累计投入成本	≤40321.2 万元
		分项成本 1：厂房、土建、安装	≤2000 万元	
		单位成本 1：厂房、土建、安装	≤3000 元 /m²	
	产出指标	数量指标	2026 年电力工程建设长度	≥11.78 公里
		数量指标	2026 年供暖配套工程建设长度	≥2.92 公里
		数量指标	2026 年下穿铁路 U 型框建设长度	≥140.43 米
		数量指标	2026 年片区北综合管网各分项完成长度	雨水工程≥4400 米、给水工程≥3026 米、污水工程≥1220 米、电力工程≥5169.6 米、通信工程≥2584.8 米
		数量指标	2026 年片区北配套道路工程完成长度	≥1.943 公里
		数量指标	2026 年地下基础工程完成建筑面积	≥5864 m²
		质量指标	2026 年已完工分项工程验收合格率	100%
		时效指标	项目按计划开工率	100%
		时效指标	2026 年计划工程完成率	≥40%
	效益指标	社会效益指标	2026 年施工期间安全事故率	0%

	社会效益指标	已建成临时设施运转率	100%
满意度指标	服务对象满意度指标	施工区域周边群众满意度	≥85%

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合相关产业政策

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2024 年本）》。

本项目属于鼓励类第二十二项“城镇基础设施”第 2 条“市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”，属于国家鼓励类项目，符合国家相关产业政策。

（2）是促进东营市城市可持续发展，提升交通能级的需

要

山东半岛是黄河流域高质量发展的龙头，黄河又在东营入海，东营市交通运输高质量发展对山东半岛龙头崛起有极其重要的推动作用。东营南站是城市门户形象的重要组成，不仅为旅客提供便捷换乘和舒适的休憩空间，还将在视觉及空间感受上向旅客展示东营的魅力和热情。本项目作为东营高铁片区综合开发基础设施配套项目（一期），将完善东营南站对外综合管网及交通，提升城市综合管网和交通的运输效益，促进生态交通和生态城市建设的必然要求。

同时，完善的配套工程有利于东营借助高铁经济进一步促进城市可持续发展，山东半岛经济圈和京津冀经济圈人口往来活跃，对客流产生虹吸效应。“高铁经济”是泛指依托高速铁路的综合优势，促使资本、技术、人力等生产要素，以及消费群体、消费资料等消费要素，在高速铁路沿线站点实现优化配置和集聚发展的一种新型经济形态。高铁经济和城市空间格局影响圈将会推动“城市开发”向“产业开发”转型、推动区域经济的产业升级和转型、推动区域经济的产业格局变革，促进东营市城市可持续发展。因此，本项目的建设是促进东营市城市可持续发展，提升交通能级的需要。

（3）是提升城市品位、改善营商环境的需要

市政管网是 21 世纪新型城市市政基础设施建设现代化的重要标志之一，它避免了由于埋设或维修管线而导致路面重复开挖的麻烦，由于管线不接触土壤和地下水，因此避免了土壤对管线的腐蚀，延长了使用寿命，它还为规划发展需要预留了宝贵的地下空间。同时也是积极响应“一流的规划、一流的设计、一流的建设、一流的质量”的建设要求。东营南站的市政管网规划设计和建设能够解决乱建乱挖、建设用地紧张、道路交通拥挤、城市基础设施不足和拆迁困难等困难，提升整个城市的品位，美化城市和增强城市功能，增强对入区外商的凝聚力和吸引力，以此带动片区的物流业和服务业的快速发展。

（4）适应东营高铁片区发展，确保东营南站顺利运营的需要

东营高铁片区是东营城市的“南大门”，周边城市规划建设是展现新时期东营市城市形象的窗口，具有极其重要的门户作用，既要充分借鉴国内外现代规划设计理念，也要注重地域文化传承，高起点、高标准规划，打造功能合理、功能完善、独具湿地特色的现代化高铁片区。根据《东营市中心城高铁片区控制性规划》，高铁片区规划范围跨越津潍高速铁路正线南北两侧，规划形成“一心、两轴、两带、七片区”的城镇空间结构，本项目建成后将完善片区综合管网，打通雨污管线对外

通道，接入电力及供暖保障工程，确保东营南站正常运营，同时对高铁片区地块开发创造有利条件。

因此，该项目的建设对加快东营南站的建设具有十分重要的现实意义。

2、项目实施的公益性

本项目建设后将进一步优化、完善区域综合管网及配套路网布局；完善的市政管网及道路等基础设施，不仅能改善东营城区及高铁片区对外出行条件，同时提升高铁片区营商环境及周边地块价值，从而促进片区综合开发建设，推动区域经济和社会的和谐发展，是一项有益于社会、有益于群众的具有显著社会效益的工程。

3、项目实施的收益性

经测算，整个项目计算期内财务内部收益率大于行业基准收益率，说明盈利能力满足了行业最低要求；财务净现值大于零，该项目在财务上是可以考虑接受的；项目的资本金财务内部收益率、总投资收益率和资本净利润率指标适宜，说明本项目对国家积累的贡献达到了本行业的评价水平。根据工程可行性研究计算结果，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.25倍。

4、项目建设投资合规性

2025 年 12 月 4 日，东营市行政审批服务局出具了《关于东营高铁片区综合开发基础设施配套项目(一期)的核准意见》东审批投资〔2025〕172 号。

项目代码：2511-370500-89-01-509159

本项目属于鼓励类第二十二项“城镇基础设施”第 2 条“市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程(包括长距离集中供热管网应用工程)，城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”的相关内容，属于鼓励类建设项目，符合国家产业政策的要求。

项目建设满足山东省环境保护局《关于进一步落实好环评和“三同时”制度的意见》(鲁环发〔2007〕131 号)关于建设项目审批原则的要求，并与当地城市总体规划相协调。因此，本项目符合国家产业政策和有关法律法规要求。

5、项目成熟度

本项目预计工期为 2026 年 3 月至 2027 年 2 月，立项已完成，规划、用地手续齐全，具备完成条件。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源于专项债券、自有资金两部分组成。且用于项目的资本金的比例占估算总额的 20.64%，符合要求比

例。

按照《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号），对固定资产投资项目实行资本金制度。该项目属于城镇基础设施项目，资本金最低比例为20%（在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控前提下允许降低至15%），本项目投资比例符合要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

依据国家发改委和建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的规定，并根据《企业会计准则》、其他有关经济及税务法规和项目实际需要进行评价。分析范围包括对该项目的经营收入与成本的估算、项目盈利能力分析、盈亏及敏感性分析等，所用的各项指标按照国家有关规定选取。

项目收入、成本、收益按运营期30年计算，计算方法严格按照财务准则，计算期符合相关收费要求。

8、债券资金需求合理性

作为项目实施主体在满足项目资金储备，保证项目持续建设情况下，满足政府相应政策前提下，申请专项债券资金，从自身按要求严格落实债券项目管理责任，对于申报新增专项债券的项目，单位内部加强收益测算，确保项目收益与融资自求平衡，防范债务风险。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

10、绩效目标合理性

经测算，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.25 倍，符合债券项目。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 204,931.61 万元，融资本息合计为 164,000.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.25，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。